

Opis funduszu

Waluta bazowa	EUR
Data aktywacji	14 grudnia 2009
Siedziba	Holandia
Aktywa netto	€20,8M
Akcje pozostające w obiegu	318 000
Wskaźnik kosztów całkowitych	0,28%
Struktura produktu	Fizyczny (zoptymalizowany)
Zgodność z UCITS	Tak
Częstotliwość równoważenia	Rocznie
Częstotliwość wypłaty (dywidendy)	Kwartalnie
Polityka dochodowa	Dystrybucja
Kraje rejestracji	AT, BE, DE, DK, ES, FI, IS, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, SG, UK

Informacje dot. indeksu

Dostawca indeksu	S&P Dow Jones Indices
Typ indeksu	Całkowita stopa zwrotu
Waluta	EUR
Data aktywacji	14 gru 2009
Częstotliwość odtwarzania	Rocznie
Ticker Bloomberg	TTMTIDF
Ticker Reutersa	.TTMTIDF

Dane funduszu

Liczba jednostek	241
Wskaźnik cena/zysk*	19,73
Wskaźnik cena/wartość księgowa*	2,65
Średnia ważona kapitalizacja rynkowa	USD 193,8B

* Ostatnie 12 miesięcy

Wagi krajów

Stany Zjednoczone	25,40%
Niemcy	14,35%
Włochy	9,09%
Holandia	8,97%
Hiszpania	7,75%
Wielka Brytania	5,93%
Francja	5,58%
Japonia	5,17%
Belgia	4,71%
Inne/Gotówka	13,06%

Opis funduszu

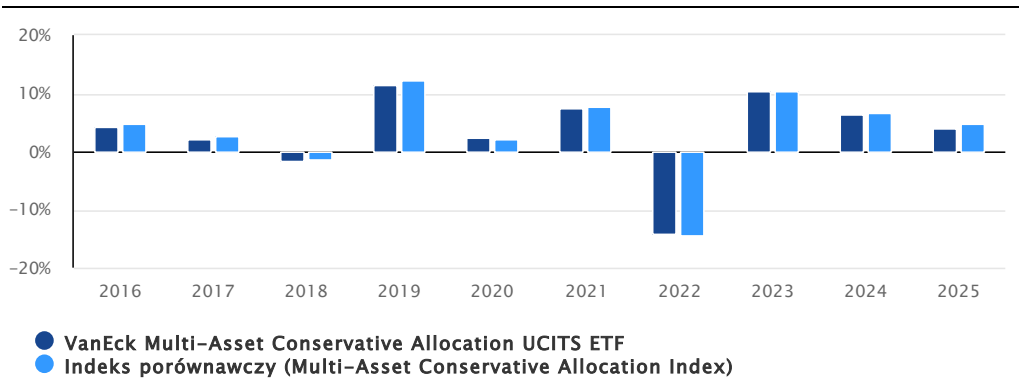
31 lipca 2026

VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF jest funduszem typu ETF zgodnym z UCITS, który dokonuje inwestycji w portfel kapitałowych i obligacyjnych papierów wartościowych w celu zapewnienia zwrotów z inwestycji, które odwzorowują wyniki Multi-Asset Conservative Allocation Index.

Wyniki historyczne (%)

Koniec miesiąca na dzień 31 lip 2026	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	Aktywacja ETF
ETF	-1,19	2,44	5,18	7,77	6,89	2,33	3,23	3,69
TTMTIDFIndeks	-1,25	2,61	4,77	7,51	7,03	2,40	3,39	2,98

Wyniki osiągnięte w przeszłości na dzień 31 gru 2025



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF	4,4	2,1	-1,7	11,5	2,4	7,5	-10,3	10,3	6,5	3,9
Indeks porównawczy (Multi-Asset Conservative Allocation Index)	4,7	2,6	-1,3	12,2	2,1	7,7	-14,5	10,4	6,8	4,7

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie pozwalają przewidzieć przyszłych zwrotów z inwestycji. Zaprezentowane dane przedstawiają wyniki osiągnięte w przeszłości. Bieżące wyniki mogą różnić się od przedstawionych średniorocznych stóp zwrotu. Fundusze ETF z siedzibą w Holandii stosują indeks reinwestycji brutto (w przeciwieństwie do wielu innych funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych, które stosują indeks reinwestycji netto). Zastosowanie indeksu reinwestycji brutto jest rozwiązaniem najtrafniejszym, ponieważ uwzględnia fakt, że inwestorzy holenderscy mogą odzyskać potrącony podatek od dywidendy. Należy mieć na względzie, że wyniki zawierają wypłaty dochodu brutto z uwzględnieniem holenderskiego podatku u źródła (inwestorzy holenderscy otrzymują zwrot 15% holenderskiego podatku u źródła). Inwestorzy innych typów czy z innych regionów/krajów mogą nie osiągnąć takich samych wyników ze względu na ich status podatkowy i lokalne przepisy podatkowe. Zostaną odpowiednio naliczone opłaty maklerskie i transakcyjne. Rentowność może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Inwestorzy muszą mieć świadomość, że ze względu na wahania rynkowe i inne czynniki, wyniki funduszy ETF mogą się zmieniać w czasie i powinni wziąć pod uwagę perspektywę średnio- i długoterminową przy ocenie wyników funduszy ETF. **Inwestowanie wiąże się z ryzykiem, w tym z możliwością utraty kapitału.** Źródło: VanEck.

* Okresy dłuższe niż jeden rok przelicza się na okresy roczne.

Top 10 podmiotów

31 lipca 2026

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIH	4,93%
OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI FRANCUSKIEJ (OAT)	2,68%
OBLIGACJE RZĄDOWE HISZPANII	2,49%
ALPHABET INC	1,95%
OBLIGACJE RZĄDOWE KRÓLESTWA BELGII	1,89%
OBLIGACJE RZĄDOWE REPUBLIKI FRANCUSKIEJ (OAT)	1,69%
OBLIGACJE RZĄDOWE HISZPANII	1,65%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1,59%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1,56%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,46%
SUBTOTAL - TOP 10	21,89%
REMAINING HOLDINGS	77,69%
INNE/GOTÓWKA	0,42%
OGÓŁEM	100,00%

For a complete up-to-date listing of Fund holdings, please visit www.vaneck.com

Stopy zysku

Rentowność z Ostatnich 12 Miesięcy	1,94%
------------------------------------	-------

¹Stopa dywidendy, przy założeniu bieżącej wartości aktywów netto, jest stopą zwrotu, jaką inwestor uzyskałby, gdyby posiadał fundusz w ostatnich stopach dywidendy. 12-miesięczna stopa zwrotu jest obliczana przez zsumowanie wszystkich wypłat dochodu w ciągu minionych 12 miesięcy i podzielenie przez sumę bieżącej wartości aktywów netto oraz wszystkich zysków kapitałowych wypłaconych w ciągu minionych 12 miesięcy. Wypłacana dywidenda może różnić się od stopy dywidendy indeksu ze względu na wzrost lub spadek wartości aktywów funduszu. Część dywidendy może być reinwestowana poprzez dodanie jej do ceny jednostki uczestnictwa i braku wypłaty.

Informacje handlowe

GIEŁDA	TRADING CURRENCY	ISIN	EXCHANGE TICKER	BLOOMBERG TICKER	REUTERS TICKER	SEDOL	IOPV SYMBOL
EURONEXT AMSTERDAM	EUR	NL0009272764	DTM	DTM NA	DTM.AS	B51XLN2	INDTM
EURONEXT BRUSSELS	EUR	NL0009272764	DTM	DTM BB	DTM.BR	BYYYRV5	INDTM

Główne czynniki ryzyka

Chociaż dywersyfikacja w ramach strategii multi-asset zmniejsza ryzyko, należy pamiętać, że wszystkie inwestycje niosą ze sobą pewne jego elementy. Fundusze Multi-Asset VanEck są narażone na cztery poniższe rodzaje ryzyka:

Ryzyko związane z nieruchomościami: Na inwestycje w papiery wartościowe związane z nieruchomościami mogą mieć wpływ ogólne wyniki rynków giełdowych i sektora nieruchomości. W szczególności mogą na nie negatywnie wpływać zmiany stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej: Wzrost stóp procentowych ma istotny wpływ na wartość papierów wartościowych o stałym dochodzie emitowanych przez rządy i przedsiębiorstwa. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą również wpływać na ceny. Jest to kolejny czynnik ryzyka w przypadku funduszu ETF Multi-Asset.

Ryzyko rynkowe: Wartość walorów zależy od codziennych wahań rynkowych. Wśród innych czynników, które na nie wpływają, są zdarzenia polityczne i gospodarcze, wyniki podmiotów oraz działania biznesowe o istotnym znaczeniu.

Ryzyko kredytowe: jeżeli emitent obligacji nie będzie w stanie zapłacić odsetek lub spłacić kapitału, wartość obligacji spadnie.

Więcej informacji na temat ryzyk można znaleźć w zakładce „Czynniki ryzyka” w aktualnym prospekcie Funduszu, który jest dostępny na stronie www.vaneck.com.

WAŻNE INFORMACJE

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem jakichkolwiek ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym UCITS i dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów („KID”). Dokumenty te są dostępne w języku angielskim, a KID w językach lokalnych, i można je pobrać bezpłatnie ze strony www.vaneck.com od firmy VanEck Asset Management B.V. („Spółki zarządzającej”) lub, w stosownych przypadkach, od odpowiedniego wyznaczonego agenta koordynującego w Państwie kraju.

Informacje te pochodzą od firmy VanEck (Europe) GmbH, która jest autoryzowana jako firma inwestycyjna EOG zgodnie z dyrektywą MiFID w sprawie rynków instrumentów finansowych („MiFID”). VanEck (Europe) GmbH ma siedzibę pod adresem Kreuznacher Str. 30, 60486 Frankfurt, Niemcy i została wyznaczona przez Spółkę Zarządzającą na dystrybutora produktów VanEck w Europie. Spółka zarządzająca została utworzona zgodnie z prawem holenderskim i zarejestrowana w holenderskim urzędzie ds. rynków finansowych (AFM).

Niniejszy materiał ma jedynie charakter ogólnych i wstępnych informacji i nie może być interpretowany jako porada inwestycyjna, prawna lub podatkowa. VanEck (Europe) GmbH oraz jego podmioty stowarzyszone i powiązane (razem „VanEck”) nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje inwestycyjne,

dezinwestycyjne lub dotyczące wstrzymania inwestycji podjęte przez inwestora na podstawie tych informacji.

VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF („ETF”) jest subfunduszem VanEck ETFs N.V., spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale na mocy prawa holenderskiego. ETF jest zarejestrowany w AFM, zarządzany pasywnie i śledzi kombinację indeksów obligacji i akcji. Szczegóły na temat regulowanych rynków, na których notowany jest fundusz ETF: patrz sekcja informacje o notowaniach na stronie funduszu ETF: www.vaneck.com. Inwestowanie w ETF należy interpretować jako nabywanie udziałów ETF, a nie aktywów bazowych.

Multi-Asset Conservative Allocation Index („Indeks”), o którym mowa, jest własnością VanEck Asset Management B.V. („Właściciel Indeksu”). Indeks jest zarządzany przez IHS Markit Benchmark Administration Limited („Administrator Indeksu”) i objęty licencją na używanie w powiązaniu z VanEck Multi-Asset Conservative Allocation UCITS ETF. Każdy użytkownik i każda ze stron przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na to, że Indeks nie jest sponsorowany, wspierany ani promowany przez administratora Indeksu. Administrator Indeksu nie składa żadnych oświadczeń, czy to jednoznacznie określonych, czy dorozumianych, i jednoznacznie zrzeka się wszelkich gwarancji (w tym, między innymi, gwarancji przydatności handlowej lub przydatności do określonego celu czy zastosowania) w odniesieniu do Indeksu lub jakichkolwiek danych w nim zawartych lub z nim związanych, a w szczególności zrzeka się wszelkich gwarancji co do jakości, dokładności i/lub kompletności Indeksu lub jakichkolwiek danych w nim zawartych, wyników uzyskanych z wykorzystania Indeksu i/lub składu Indeksu w dowolnym czasie lub w inny sposób i/lub wiarygodności dowolnego podmiotu lub prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia (jakkolwiek określonego) w odniesieniu do zobowiązania, w Indeksie w dowolnym czasie lub w inny sposób. Administrator Indeksu nie ponosi odpowiedzialności (z tytułu zaniedbania lub innej przyczyny) wobec stron lub jakiegokolwiek innej osoby za jakikolwiek błąd w Indeksie i nie ma obowiązku informowania ich lub jej o takim błędzie. Administrator Indeksu nie składa żadnych oświadczeń, czy to jednoznacznie określonych, czy dorozumianych, dotyczących zasadności, celowości czy możliwości Indeksu do odzwierciedlania odpowiednich wyników rynków lub w inny sposób odnoszących się do Indeksu lub jakiegokolwiek transakcji lub produktu z nim związanego, ani też podejmowania jakiegokolwiek ryzyka w związku z nim. Administrator Indeksu nie ma obowiązku uwzględniania potrzeb jakiegokolwiek strony przy ustalaniu, tworzeniu lub obliczaniu Indeksu. Żadna ze stron ani Administrator Indeksu nie będą ponosić odpowiedzialności wobec jakiegokolwiek strony za jakiegokolwiek działanie lub zaniechanie działania przez Administratora Indeksu w związku z ustaleniem, dostosowaniem, obliczeniem lub prowadzeniem Indeksu.

Nie jest możliwe inwestowanie bezpośrednio w indeks.

Podane dane przedstawiają wyniki osiągnięte w przeszłości. Bieżące wyniki mogą różnić się od przedstawionych średniorocznych stóp zwrotu.

Fundusze ETF z siedzibą w Holandii stosują indeks reinwestycji brutto (w przeciwieństwie do wielu innych funduszy ETF i funduszy inwestycyjnych, które stosują indeks reinwestycji netto). Zastosowanie indeksu reinwestycji brutto jest rozwiązaniem najtrafniejszym, ponieważ uwzględnia fakt, że inwestorzy holenderscy mogą odzyskać potrącony podatek od dywidendy. Należy mieć na względzie, że wyniki zawierają wypłaty dochodu brutto z uwzględnieniem holenderskiego podatku u źródła (inwestorzy holenderscy otrzymują zwrot 15% holenderskiego podatku u źródła). Inwestorzy innych typów czy z innych regionów mogą nie osiągnąć takich samych wyników ze względu na ich status podatkowy i lokalne przepisy podatkowe. Rentowność może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Inwestorzy muszą być świadomi, że ze względu na wahania rynkowe i inne czynniki, wyniki funduszy ETF mogą się zmieniać w czasie i powinni oni wziąć pod uwagę perspektywę średnio- i długoterminową przy ocenie wyników funduszy ETF.

Inwestowanie jest obarczone ryzykiem, w tym ryzykiem możliwej utraty kapitału. Inwestorzy muszą kupować i sprzedawać jednostki UCITS na rynku wtórnym przez pośrednika (np. brokera) i zazwyczaj jednostki te nie mogą być sprzedane bezpośrednio z powrotem do UCITS. Mogą zostać naliczone opłaty maklerskie. Cena kupna może być wyższa lub cena sprzedaży może być niższa niż bieżąca wartość aktywów netto. Orientacyjna wartość aktywów netto (iNAV) UCITS jest dostępna w serwisie Bloomberg. Spółka zarządzająca może zakończyć marketing UCITS w jednej lub kilku jurysdykcjach. Podsumowanie praw inwestorów jest dostępne w języku angielskim pod adresem: [complaints-procedure.pdf \(vaneck.com\)](#). W przypadku natrafienia na nieznane terminy techniczne prosimy o zapoznanie się z [Glosariuszem ETF | VanEck](#).

Żadna część tego materiału nie może być powielana w jakiegokolwiek formie ani przywoływana w jakiegokolwiek innej publikacji bez wyraźnej pisemnej zgody VanEck.

© VanEck (Europe) GmbH